

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MULTIMERCADO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS, DE LIBRE INVERSION EXTRANJEROS Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

UNICA.
30 DE JUNIO DEL 2009
DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	179	7.60%
S/ COMUNICACIONES	113	4.79%
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	266	11.30%
S/ ENERGIA	55	2.34%
S/ SALUD	107	4.55%
S/ MINERIA	62	2.65%
S/ INDUSTRIAL	475	20.17%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	88	3.75%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	378	16.06%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	-	0.00%
S/ FINANCIERO	270	11.45%
S/ SERVICIO	92	3.90%
S/ TECNOLOGIA	-	0.00%
TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS	2,084	88.57%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2,084	88.57%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	56	2.38%
OTROS	213	9.05%
TOTAL OTROS ACTIVOS	269	11.43%
TOTAL ACTIVO	2,353	100.00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	49	
TOTAL PATRIMONIO	2,304	

Clasificación de Riesgo de los Activos

- A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 0 % del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0 % del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0 % del activo del fondo.
- E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 0% del activo del fondo.
- F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
- G) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 88,57% del activo del fondo.
- I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda del fondo es no aplicable (NA)

Nota: Se entenderá por " Duración de un Instrumento ", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por " duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

Remuneración:

- 1) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,5% (iva incluido), del patrimonio para la Serie.
- 1.1) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,9% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,62% del patrimonio para la Serie.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0.5 % del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,06% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 1

Otros Gastos :

- 3)- No existe otros Gastos.

Comisiones

Los aportes representativos a la Serie estarán afectos a una comisión de colocacion diferida al rescate, la que será de un 2,00% (IVA incluido) por permanencia inferior o igual a 60 días.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.285	65.361	18.253	-	-	-	-
Nominal	2.011	65.150	18.202	-	-	-	-
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.